

N°62

FLASH REGLEMENTAIRE
Avril 2025



Bonjour,

Ce Flash est établi à partir d'un suivi des principaux sites réglementaires. Il a pour objectif de présenter les actualités légales et réglementaires françaises, européennes et internationales, ainsi qu'une sélection des principales informations publiques communiquées par les associations professionnelles.

Vous trouverez ci-après la veille réglementaire pour la période du **1er au 15 avril 2025**.



IMPORTANT



**CREATION
MISE A JOUR**



**PUBLICATION
NEWSLETTER AVIS**



**SUJET EN COURS
DE DISCUSSION**



DEADLINE

LCB-FT

LCB-FT



**ESG
FINANCE DURABLE**



**CYBER
COMPLIANCE**



**ACCORD DE
COMPOSITION
SANCTION RENDUE**

10/04/2025 - L'AMF communique avec l'ASPIM sur l'augmentation temporaire de **rétrocessions** sur certaines parts des **SCPI** et invite les SGP à un **réexamen** des pratiques afin de faire primer l'intérêt des clients. ([Pour plus de détails](#))



.....



01/04/2025 - **Communication de l'AMF sur les dernières modifications des livres III et IV de son règlement général :**

- sur la **fin de vie des fonds de capital investissement** (FCPR, FCPI, FIP) : nouvelles exigences d'information et de suivi en période de liquidation. ([Pour plus de détails](#))
- visant à transposer les dispositions de la **directive IFD** et du **règlement IFR** relatives aux exigences de **fonds propres** des SGP et les modalités de calcul du quart des frais généraux. ([Pour plus de détails](#))

08/04/2025 - Publication d'un **Technical Advice** par l'ESMA relatif aux modifications des dispositions encadrant la recherche financière, dans le cadre de la directive déléguée **MiFID II** et du projet de règlement **Listing Act**. ([Pour plus de détails](#))

11/04/2025 - L'ESMA publie une **FAQ** concernant le **règlement MiCA** et le **règlement ECSPR**, portant sur le **crowdfunding**. ([Pour plus de détails](#))

11/04/2025 - L'**ordonnance n°2025-230 du 12 mars 2025** modifie les **règles de gouvernance et de fonctionnement des OPC**, notamment en matière de **tenue des assemblées**, de **validation des comptes**, et de fin de vie des fonds, avec des précisions pour les SCPI et les fonds professionnels de capital investissement. ([Pour plus de détails \(AFG\)](#), [Journal officiel, rectificatif](#))

14/04/2025 - L'AFG rappelle l'**interdiction des commissions de mouvement étendue aux mandats de gestion sous MIF**, selon l'**arrêté du 19 mars 2025** modifiant le règlement général de l'AMF. Cette interdiction s'appliquera à compter du **1er janvier 2027** pour les nouveaux mandats, et du **1er janvier 2028** pour les mandats existants. ([Pour plus de détails \(AFG\)](#), [Journal officiel](#))

15/04/2025 - Publication de l'ESMA des **normes techniques** et des **lignes directrices** sur les **outils de gestion de la liquidité (LMTs)**. ([Pour plus de détails](#))

.....

01/04/2025 - Le Pôle Commun Assurance Banque Epargne de l'AMF et de l'ACPR diffuse la **cartographie des produits structurés** commercialisés auprès des investisseurs particuliers (2021-2023). ([Pour plus de détails](#))



15/04/2025 - L'ESMA partage sa **newsletter** de février-mars 2025, abordant l'usage de l'**IA** dans l'investissement, ainsi que des dossiers clés liés à la **titrisation** et aux **contreparties centrales**. ([Pour plus de détails](#))

15/04/2025 - Publication de l'**ESMA** de **tableaux de bord interactifs** permettant de visualiser des **indicateurs clés** issus de ses rapports de marché. ([Pour plus de détails](#))



03/04/2025 - L'**ESMA** lance une **consultation** sur l'extension du **format allégé des listes d'initiés** à tous les émetteurs, conformément au **Listing Act**. ([Pour plus de détails](#))

04/04/2025 - L'**ESMA** lance une **action de surveillance commune (CSA)** sur les fonctions de **conformité** et d'**audit interne** des **sociétés de gestion d'OPCVM** et des **GFIA**. ([Pour plus de détails](#))

15/04/2025 - L'**ESMA** publie l'**avis du Securities and Markets Stakeholder Group (SMSG)** sur le document de consultation conjoint des **ESA**, relatif aux lignes directrices concernant les **exigences de connaissance et de compétence** dans le cadre du règlement **MiCA**. ([Pour plus de détails](#))

01/04/2025 - L'**ACPR** met en place une **commission consultative LCB-FT** chargée de rendre un avis sur les **projets d'instructions** et de **lignes directrices** en matière de **lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme**. ([Pour plus de détails](#))

LCB-FT

07/04/2025 - L'**AMF** présente la **position DOC-2025-02** intégrant les **orientations de l'EBA** sur les politiques, procédures et contrôles internes visant à garantir la mise en œuvre des **mesures restrictives** pour les **prestataires de services sur crypto-actifs**. ([Pour plus de détails](#))



03/04/2025 - L'**AFG** annonce une **forte progression de l'investissement responsable en France**, illustrant l'essor des pratiques intégrant des critères **environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG)** dans la gestion d'actif. ([Pour plus de détails](#))

07/04/2025 - L'**ACPR** diffuse une **enquête** sur l'**intégration des risques de durabilité** dans la gouvernance des organismes d'assurance et de réassurance sous **Solvabilité 2**. ([Pour plus de détails](#))

09/04/2025 - L'**ESMA** publie des **recommandations** visant à simplifier les **obligations de transparence ESG** applicables aux administrateurs d'indices de référence, dans le cadre du **règlement Benchmark**. ([Pour plus de détails](#))

15/04/2025 - Le **Forum pour l'Investissement Responsable (FIR)** et **Transparency International France** publient un **guide** destiné aux investisseurs pour **prévenir les atteintes à la probité**. ([Pour plus de détails](#))

01/04/2025 - La **CNIL** communique une **recommandation** sur l'**authentification multifacteur (MFA)** afin de guider les professionnels dans la mise en œuvre de solutions de sécurité conformes au **RGPD**. ([Pour plus de détails](#))



11/04/2025 - L'**ACPR** met à jour sa **FAQ** sur la **directive et le règlement DORA**, précisant les modalités de **déclaration des incidents majeurs liés aux TIC**, la **remise du registre d'informations** et les **obligations contractuelles** avec les prestataires de services TIC. ([Pour plus de détails](#))

14/04/2025 - L'**AMF** appelle à la vigilance concernant l'usage de l'**intelligence artificielle** dans les **recommandations d'investissement**, en invitant les investisseurs à adopter les bons réflexes. ([Pour plus de détails](#))

LUXEMBOURG



LCB-FT

02/04/2025 - La **CSSF** partage les supports de la **conférence LBC/FT** dédiée aux **entreprises d'investissement**, abordant les réglementations et les attentes en matière de conformité. ([Pour plus de détails](#))

08/04/2025 - La **CSSF** publie la **circulaire 25/878**, adoptant les **orientations révisées de l'EBA** sur les **facteurs de risque de blanchiment de capitaux et de financement du terrorisme**, en complément des circulaires 23/842 et 21/782. ([Pour plus de détails](#))

09/04/2025 - La **CSSF** présente des nouveaux **formulaires de notification** pour les **accords TIC** et **externalisations TIC** dans le cadre du règlement **DORA**. ([Pour plus de détails](#))



09/04/2025 - Mise à jour par la **CSSF** des **circulaires 20/750** (gestion des risques TIC) et **22/806** (externalisation TIC) pour clarifier les exigences applicables aux entités **soumis ou non au règlement DORA**. ([Pour plus de détails](#))

09/04/2025 - La **CSSF** diffuse un **formulaire de notification** pour les accords avec des **prestataires tiers** fournissant des **services TIC** liés à une **fonction critique ou importante**, conformément au règlement **DORA**. ([Pour plus de détails](#))

.....



04/04/2025 - La **CSSF** publie une **sanction administrative** prononcée le **25 mars 2022** à l'encontre d'une société de gestion, pour des manquements en matière de **lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme**. Il est notamment reproché :

- **Analyse des risques LCB-FT incomplète**, ne couvrant pas l'ensemble des activités.
- **Défaillances dans la vigilance à l'égard des investisseurs**, en particulier sur l'**identification de l'origine des fonds** et des **personnes politiquement exposées (PEE)**.
- **Évaluation du risque insuffisante**, notamment sur les profils de risque individuels et géographiques.

([Pour plus de détails](#))

NOUS CONTACTER



contact@maisondelacompliance.fr



01 78 95 60 80



17 avenue Niel - 75017 Paris



maisondelacompliance.fr

DISCLAIMER

Les informations, données et analyses contenues sur ce document ne peuvent en aucun cas être assimilées à des prestations de services ou de conseil rendues par leurs auteurs. Aussi, elles ne peuvent être utilisées comme un substitut à une consultation rendue par une personne professionnellement compétente. En tout état de cause, la responsabilité des auteurs ne pourra en aucun cas être engagée du fait ou à la suite d'une décision prise sur la base des informations, données et analyses présentes sur ce document. Ce document peut inclure des liens hypertextes vers des sites internet. Le contenu des sites ou des pages de sites tiers sont sous la responsabilité exclusive de leur(s) auteur(s) et ne sauraient engager la responsabilité de Maison de la Compliance